

عنوان مقاله:

بررسی عملکرد شرکت های سرمایه گذاری پذیرفته شده در بورس تهران در دوره ۱۳۸۰-۱۳۷۴

محل انتشار:

فصلنامه بررسی های حسابداری و حسابرسی، دوره 12، شماره 4 (سال: 1384)

تعداد صفحات اصل مقاله: 20

نویسندگان:

محمد عرب مازار یزدی

شهناز مشایخ

خلاصه مقاله:

این مقاله بخشی از نتایج تحقیقی را نشان می دهد که عملکرد تعدادی از شرکت های سرمایه گذاری پذیرفته شده در بورس تهران را که حجم پرتفوی بورسی آن ها حداقل ۵۰ درصد کل پرتفوی مربوط بود طی دوره ۱۳۸۰-۱۳۷۴ مورد بررسی قرار می دهد. در ارزیابی عملکرد این شرکت ها از معیار آلفای جنسون استفاده شد. نتایج به دست آمده از آزمون فرضیه های تحقیق نشان داد که بر مبنای معیار مورد استفاده شرکت های سرمایه گذاری تحت بررسی، بازده اضافه ناخالصی معادل ۹/۲۶ درصد که رقمی قابل توجه است در دوره مورد بررسی کسب کرده اند. با این حال هزینه های عملیاتی این شرکت ها معادل ۱/۱ درصد از بازده یاد شده را به خود اختصاص دادند که قابل ملاحظه نیست. در نتیجه بازده اضافه خالص معادل ۸/۲۵ درصد با اهمیت و نشان از عملکرد مثبت این شرکت ها در مقایسه با متوسط بازار دارد. در عین حال طی دوره بررسی، بر مبنای رتبه بندی شرکت ها با استفاده از معیار ترینور و جنسون، ثبات قابل ملاحظه ای در عملکرد آن ها دیده نشد. در کل به نظر می رسد شرکت های سرمایه گذاری مورد بررسی توانسته اند وظیفه نمایندگی خود را به خوبی ایفا کنند.

کلمات کلیدی:

بازده اضافی، ثبات در عملکرد، شاخص ترینور، شرکت های سرمایه گذاری با مدیریت غیرفعال، شرکت های سرمایه گذاری با مدیریت فعال

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1412897>

